

審核委員會報告

由董事會委任之審核委員會包括三位成員，其中兩位為獨立非執行董事，在財務事宜方面均具有豐富經驗。他們均非本公司的前任或現任外聘核數師所僱用或與其有任何聯繫。

設立審核委員會藉以評審根據其職權範圍內的任何活動，以及向董事會提出任何有需要的改善建議。有關權責範圍的詳情已上載於本公司網站 (www.singamas.com)。

審核委員會均獲供給充足資源去履行其職責。審核委員會須向董事會負責及其會議紀錄須提交董事會傳閱。

在回顧年內，審核委員會的工作概述如下：

- 一、 審閱截至二零零四年十二月三十一日止年度及截至二零零五年六月三十日之六個月的財務報告；
- 二、 審閱外聘核數師的法定審計安排及情況說明書；
- 三、 審閱內部核數師提出的結果及建議；
- 四、 考慮及批准二零零五年外聘核數師費用；
- 五、 審閱載於第41頁之持續關連交易；及
- 六、 審閱本公司內部監控系統的效能。

於二零零六年三月十七日，審核委員會聯同外聘核數師審閱二零零五年度的綜合財務報告，包括審閱本集團採用之會計原則及實務準則。根據此等審閱結果，以及與管理層及內、外聘核數師討論後，審核委員會贊同本公司所採納之會計處理方式，並已盡力確保本報告披露的財務資料符合適用之會計準則及上市規則附錄十六。因此，審核委員會建議截至二零零五年十二月三十一日止年度綜合財務報告於董事會批准後向公眾發布。

審核委員會亦建議重新委任德勤•關黃陳方會計師事務所為本集團之二零零六年度的外聘核數師，並建議於二零零六年股東周年大會上提交給股東考慮及通過。

審核委員會定期舉行會議，最少每年兩次。於二零零五年審核委員會共召開及舉行三次會議，其出席率達100%。

審核委員會成員

王家泰(主席)
關錦權
蘇錦春

香港，二零零六年三月二十日